

SINGULAR ASSET MANAGEMENT
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
y por los períodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambio en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujo Efectivo (Método Directo) Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ - Miles de pesos chilenos

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditados) y 31 de diciembre 2021

	Nota N°	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	40.808	3.858
Otros activos financieros, corrientes	8	687.028	444.168
Otros activos no financieros, corrientes	9	22.798	16.749
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10	191.082	145.336
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11a	158.531	38.379
Activos por Impuestos corrientes	16a	-	15.403
Total activos corrientes		1.100.247	663.893
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	-	-
Propiedades, plantas y equipos	13	13.358	10.977
Activos por derechos de uso	14	21.653	35.676
Activos por impuestos diferidos	16b	4.892	1.564
Total activos no corrientes		49.903	48.217
TOTAL ACTIVOS		1.140.150	712.110

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditados) y 31 de diciembre 2021

	Nota N°	30-09-2022 M\$	31-12-2021 M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivo por arrendamientos, corrientes	18	22.597	22.192
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	141.429	130.587
Pasivos por impuestos corrientes	16a	83.845	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	17	28.906	11.887
Total pasivos corrientes		276.777	164.666
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por arrendamientos, no corrientes	18	-	14.428
Pasivo por impuestos diferidos, no corrientes	16b	-	-
Total pasivos no corrientes		-	14.428
Total pasivos		276.777	179.094
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido y pagado	19	350.000	350.000
Ganancias acumuladas		513.373	183.016
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		863.373	533.016
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio neto		863.373	533.016
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS		1.140.150	712.110

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve y tres terminados al 30 de septiembre 2022 (No auditados) y 2021

		01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	Nota	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	N°	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.594.748	930.420	439.782	166.358
Costo de ventas		-	-	-	-
Ganancia Bruta		1.594.748	930.420	439.782	166.358
Gasto de Administración	21	(1.236.328)	(782.671)	(354.914)	(349.990)
Ingresos financieros	22	49.349	(785)	14.437	3.531
Costos financieros	23	(1.515)	-	(435)	-
Diferencias de cambio	24	8.817	1.766	8.113	4.272
Resultado por unidades de reajuste	25	2.610	272	311	(1)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		417.681	149.002	107.294	(175.830)
(Gasto) Utilidad por impuesto a las ganancias	16c	(87.324)	(36.067)	(17.310)	48.185
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		330.357	112.935	89.984	(127.645)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		330.357	112.935	89.984	(127.645)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		330.357	112.935	89.984	(127.645)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida)		330.357	112.935	89.984	(127.645)
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		943,8800	322,6714	257,1000	(364,7000)
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		943,8800	322,6714	257,1000	(364,7000)

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 2021

	Capital emitido	Otras reservas	Reserva de diferencia en cambio de conversión	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2022	350.000	-	-	183.016	533.016
Ganancia	-	-	-	330.357	330.357
Emisión de patrimonio					
Dividendos	-	-	-	-	-
Incrementos (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-
Saldo final al 30.09.2022	350.000	-	-	513.373	863.373

	Capital emitido	Otras reservas	Reserva de diferencia en cambio de conversión	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial periodo actual 01.01.2021	350.000	-	-	99.398	449.398
Ganancia	-	-	-	112.935	112.935
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-
Incrementos (disminución) por transferencias	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-
Saldo final al 30.09.2021	350.000	-	-	212.333	562.333

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO) INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 2021

	Nota N°	01-01-2022 30-09-2022 M\$	01-01-2021 30-09-2021 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.546.568	873.430
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(733.637)	(487.938)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(797.944)	(500.305)
Impuestos a las ganancias		9.458	2.160
Otros pagos por actividades de operación		(165)	(1.899)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		24.280	(114.552)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipos	13	(4.767)	(3.415)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		658.437	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(848.061)	(73.583)
Préstamos a entidades relacionadas		-	-
Cobros a entidades relacionadas	11c	218.961	160.772
Dividendos recibidos		4.903	4.110
Intereses recibidos		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	57
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		29.473	87.941
Flujos de efectivo originado por actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos	18a	(18.080)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(18.080)	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		1.277	1.206
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		36.950	(25.405)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		3.858	82.153
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7	40.808	56.748

Las notas adjuntas del N° 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ÍNDICE

NOTA 1.	ENTIDAD QUE INFORMA.....	8
NOTA 2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
NOTA 3.	NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	23
NOTA 4.	CAMBIOS CONTABLES.....	24
NOTA 5.	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	25
NOTA 6.	INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO	30
NOTA 7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	30
NOTA 8.	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.....	30
NOTA 9.	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	31
NOTA 10.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31
NOTA 11.	CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	32
NOTA 12.	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	33
NOTA 13.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	34
NOTA 14.	ACTIVOS POR DERECHOS DE USO	34
NOTA 15.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35
NOTA 16.	IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS	36
NOTA 17.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	37
NOTA 18.	PASIVOS POR ARRENDAMIENTO	37
NOTA 19.	PATRIMONIO	38
NOTA 20.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	38
NOTA 21.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	39
NOTA 22.	INGRESOS FINANCIEROS	39
NOTA 23.	COSTOS FINANCIEROS	39
NOTA 24.	DIFERENCIAS DE CAMBIO	40
NOTA 25.	RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE.....	40
NOTA 26.	DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS.....	40
NOTA 27.	SANCIONES	40
NOTA 28.	CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS.....	41
NOTA 29.	HECHOS RELEVANTES	41
NOTA 30.	MEDIO AMBIENTE	42
NOTA 31.	HECHOS POSTERIORES.....	42
NOTA 32.	APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS.....	42

NOTA 1. ENTIDAD QUE INFORMA

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (la Sociedad), se constituyó en Chile como Sociedad Anónima Cerrada por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2018 otorgada ante el Notario de Santiago doña María Loreto Zaldívar Grass.

Por resolución exenta N.º 3299 del 08 de agosto de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó su existencia.

La Sociedad se ha constituido como una sociedad anónima especial, y es fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales, tiene como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros, sin perjuicio de poder realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El domicilio de la Sociedad es calle Don Carlos 2939 oficina 913, Las Condes, Santiago de Chile.
El RUT de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es 76.917.333-1.

Los Estados Financieros de la Sociedad son auditados por KPMG Auditores Consultores SpA., que se encuentra inscrito en el registro de auditores bajo el N° 009 de la Comisión de Mercado Financiero.

Al 30 de septiembre 2022, los fondos administrados por la Sociedad son:

<u>R.U.N</u>	<u>Nombre Fondo</u>
9705-5	Fondo de Inversión ETF Singular Chile corporativo
9706-3	Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities
9823-K	Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración
9846-9	Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income
9906-6	Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI
9948-1	Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates
9991-0	Fondo de Inversión Singular Residential MBS I
9954-6	Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII
10054-4	Fondo de Inversión Singular Singular Leaseback I
10144-3	Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV
10150-8	Fondo de inversión ETF Nasdaq 100
10218-0	Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate
10308-K	Fondo de Inversión Singular Private Equity I (1)

(1) Este fondo no ha iniciado operaciones.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros, por los años terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 23 de noviembre 2022, y la información contenida en ellos es por tanto responsabilidad de los Directores de Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

2.2 Período Cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los:

- Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Intermedios por el período de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre 2021.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2022 y el 1 de enero y 30 de septiembre de 2021.

2.3 Base de medición

Los estados financieros intermedios de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos activos y pasivos financieros que están a valor razonable con efecto en resultado del ejercicio.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., presenta sus estados financieros en pesos chilenos, que es la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera la entidad.

La información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de miles de pesos más cercana (M\$).

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste

Las operaciones realizadas en una moneda distinta de la funcional, se registran inicialmente a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o pago se registran como cargo o abono a los resultados financieros del ejercicio. Asimismo, los saldos de activos y pasivos al cierre de cada periodo en moneda distinta de la funcional en la que

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.5 Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades de reajuste (continuación)

están denominados los estados financieros se convierten al tipo de cambio de cierre, y la fluctuación del tipo de cambio se registra como resultado financiero del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajutable o moneda extranjera, han sido traducidos a pesos según los tipos de cambios y/o unidad de reajuste, vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo, al siguiente detalle:

		30-09-2022	31-12-2021
		\$	\$
Dólar	USD	960,24	844,69
Unidades de Fomento	UF	34.258,23	30.991,74

2.6 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como "Corriente" aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como "No corriente" los de vencimiento superior a dicho período.

2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo mantenido en caja, saldos disponibles en cuentas bancarias y aquellas inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde su origen, cuyo riesgo de cambio en su valor razonable es poco significativo, y usado por la Sociedad en la administración de sus compromisos de corto plazo.

Las variaciones y los movimientos de efectivo y sus equivalentes en un periodo dado, se muestran en el Estado de flujo de efectivo, y para efectos de su preparación, la Sociedad utiliza el método directo.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.8 Efectivo y equivalentes al efectivo (continuación)**

- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto, y de los pasivos de carácter financiero.

2.9 Activos y Pasivos financieros**(i) Reconocimiento y medición inicial**

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

(ii) Clasificación de los instrumentos financieros

Los activos financieros en los cuales invierte Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. son clasificados y medidos anticipadamente de acuerdo con NIIF 9. Se reconocerá un activo financiero en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la sociedad pase a ser parte de las condiciones contractuales del instrumento.

a) Costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las inversiones se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro.

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del activo financiero.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)****(ii) Clasificación de los instrumentos financieros (continuación)****b) Instrumentos financieros registrados a valor razonable con efecto en resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo provenientes de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable, y las variaciones en su valor se registran directamente en el Estado de Resultados en el momento que ocurren al cierre de cada período, con las pérdidas y ganancias netas que se originan de esta remediación reconocidas en el rubro "Resultados por instrumentos financieros a valor razonable" del estado de resultados integrales.

c) Activos financieros registrados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (patrimonio)

Incluye las inversiones en instrumentos de patrimonio adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo, que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable. Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados y las variaciones en su valor se registran en otros resultados integrales (patrimonio). Cuando son liquidados o vendidos el efecto se reconoce en resultados del ejercicio.

Los instrumentos financieros de corto plazo (menor o igual a 90 días) cuyo destino no sea transarlos en el mercado secundario son clasificados como equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

(iii) Pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos a valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

(iv) Bajas

La Sociedad da de baja en su estado de situación un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)****(iv) Bajas (continuación)**

o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

Los pasivos financieros se dan de baja en el estado de situación financiera, cuando las obligaciones especificadas en los contratos se pagan, cancelan, expiran o son condonadas.

(v) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad - riesgo, inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.9 Activos y Pasivos financieros (continuación)****(v) Medición de valor razonable (continuación)**

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios)
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

2.10 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y, posteriormente, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor, si es que hubiese. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

Bajo este rubro se presentan principalmente las remuneraciones devengadas por los Fondos Administrados y por comisiones cobradas a los partícipes que rescaten cuotas con anterioridad a la fecha en que se cumple el plazo mínimo de permanencia de los fondos que así lo contemplen. Estas se registran a valor nominal y son cobrables en su totalidad por lo que no se les aplicará pruebas de deterioro.

2.11 Pérdidas por deterioro de valor**Deterioro de activos financieros**Identificación y medición de deterioro

La Norma NIIF 9 establece un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)

Deterioro de activos financieros (continuación)

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas: Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.11 Pérdidas por deterioro de valor (continuación)****Deterioro de activos financieros (continuación)**

uno o más sucesos posteriores al reconocimiento inicial del activo, que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable. Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido situaciones que pudieran revertir pérdida. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12 Activos Intangibles distintos a la plusvalía

Las licencias y programas informáticos adquiridos por la Sociedad son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos, dependiendo del tipo de activo intangible.

Actualmente la vida útil estimada para los activos intangibles es de 1 año, y la estimación de vidas útiles son revisadas en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.12 Activos Intangibles distintos a la plusvalía (continuación)**

El valor en libros de los activos intangibles, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. El valor recuperable de un activo corresponde al mayor entre el valor razonable del

activo menos sus costos de venta y su valor en uso. En caso de que el valor recuperable sea inferior al valor libro del activo la sociedad procederá a reducir el monto del activo hasta el monto del valor recuperable.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles, si es que existen, se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

2.13 Propiedades, Plantas y Equipos

La Sociedad registra los elementos de propiedades plantas y equipos de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en NIC 16.

La determinación de la depreciación de las propiedades, plantas y equipos, se efectúa en base a las vidas útiles definidas en función de los años que se espera utilizar el activo, el rango utilizado para las vidas útiles es de 3 a 6 años.

Los costos de reparación y mantenimiento son registrados como gasto en el ejercicio en que se incurren.

Los ítems propiedades, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

2.14 Impuesto a la Renta e impuestos diferidos**Impuesto a las ganancias**

La Sociedad contabiliza el gasto por impuesto a las ganancias sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas vigentes establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta, a la fecha de los Estados de Situación Financiera.

El 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, y define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.14 Impuesto a la Renta e impuestos diferidos (continuación)****Impuestos diferidos**

El reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos corresponde a la estimación futura de los efectos tributarios originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos, son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos diferidos se presentan netos de acuerdo con NIC 12.

2.15 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son todas aquellas deudas que estén pendientes de pagos por gastos y compras relacionadas a la Sociedad, en el curso normal del negocio.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable; y posteriormente se reconocerán a costo amortizado de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

2.16 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Las provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que exista una salida de recursos, para liquidar la obligación.
- Se pueda hacer una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se registran inicialmente y en su contabilidad recurrente de acuerdo con la mejor estimación posible con la información disponible.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la IFRS 15, la cual señala que los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo y/o el desempeño de un servicio, y recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados a medida que la entidad los realiza.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.17 Reconocimiento de ingresos (continuación)**

Para efectos de lo anterior se considera el análisis de transacción en base a cinco pasos para determinar si el ingreso debe ser reconocido, cuando y el monto, las cuales son:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Distribución del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocimiento del ingreso.

2.18 Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

Los gastos de administración comprenden las remuneraciones y compensaciones del personal de las unidades de apoyo, las depreciaciones de oficinas, equipos, instalaciones y muebles utilizados en estas funciones, las pérdidas o reversos por deterioro de activos, las amortizaciones de activos no corrientes, las utilidades o pérdidas en ventas de propiedades, plantas, equipos y otros gastos generales y de administración.

2.19 Dividendo mínimo

De acuerdo a lo establecido en los Estatutos de la Sociedad, salvo acuerdo adoptado en junta de accionista por la unanimidad de las acciones emitidas, la Sociedad distribuirá anualmente como dividendo en dinero, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Estos dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas provenientes de balances aprobados por juntas generales de accionistas.

El directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

En caso de acordarse en la Junta Ordinaria de Accionistas el no pago ni distribución de dividendos, la suma correspondiente a la utilidad obtenida se asignará a la cuenta de utilidades acumuladas.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.20 Estimaciones y juicios contables**

La Sociedad ha efectuado juicios y estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Básicamente estos juicios y/o estimaciones se refieren a:

- Vida útil de activos fijos e intangibles, de acuerdo a lo indicado en Nota 2.13 y 2.12 respectivamente.
- Determinación de los valores razonables de instrumentos financieros medidos de acuerdo a la metodología indicada en Nota 2.9 (v)
- Evaluaciones de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.21 Segmento de operación

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

2.22 Medio ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

2.23 Ganancias por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio y el número de acciones de la Sociedad a la fecha de cierre.

2.24 Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**2.24 Arrendamientos (continuación)**

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los cuales son descontados utilizando la tasa de interés incremental por préstamos recibidos.

El activo por derecho de uso es medido utilizando el modelo del costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, la depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento.

Después de la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento es medido rebajando el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados y las modificaciones del contrato de arrendamiento.

2.25 Hipótesis de negocio en marcha

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. nace en 2018 con el objetivo de complementar la oferta de productos del mercado financiero chileno con fondos de inversión diseñados específicamente para satisfacer las necesidades de ahorro e inversión de sus clientes, siempre buscando la adecuada diversificación de su patrimonio. El principal negocio de la AGF es la administración de fondos de inversión propios y feeders funds/distribución de fondos de gestores internacionales con gran experiencia en un determinado mercado.

La industria de los fondos ha mostrado un importante desarrollo en los últimos 10 años. La propuesta de Singular es diferenciarse del resto de la industria mediante la especialización en determinadas estrategias, razón por la cual actualmente cuentan con una oferta de 12 fondos de inversión públicos, de los cuales 6 son ETFs fondos pasivos, que están orientados a mercados financieros tradicionales, otros 4 son Feeders enfocados a inversiones alternativas internacionales, y por último, 2 fondos alternativos locales, uno enfocado particularmente al desarrollo de vivienda principalmente con subsidio estatal, y otro que invierte en una SpA, la cual realiza operaciones de Leaseback.

La Administración de Fondos Singular, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos Estados Financieros Intermedios.

2.26 Requerimiento de consolidación

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.26 Requerimiento de consolidación (continuación)

- La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Intermedio de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Administradora General de Fondos Singular Asset Management S.A. actúa como Agente en relación a los Fondos y por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros Intermedios con ninguno de los Fondos administrados.

2.27 Reclasificaciones

Los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2022, presentan reclasificaciones y modificaciones no significativas de presentación respecto de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 para mejorar su lectura y comprensión. Estas reclasificaciones y modificaciones no afectan el resultado ni el patrimonio del período o del ejercicio anterior.

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) Pronunciamentos contables vigentes:

Los siguientes pronunciamentos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Modificaciones a las NIIF

- Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)
- Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020
- Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)
- Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

El siguiente pronunciamento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el o después del 1 de abril de 2021:

- Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

La aplicación de estas Modificaciones a las NIIF no ha tenido un impacto en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Pronunciamentos contables emitidos aún no vigentes:

Los siguientes pronunciamentos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamentos contables que le correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.

NOTA 3. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES (continuación)

Modificaciones a las NIIF	
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

NOTA 4. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre 2022, no han ocurrido cambios contables que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

5.1 Gestión de Riesgo Financiero

La Sociedad considera la gestión y control de riesgos de vital importancia para alcanzar las metas y objetivos definidos sobre calidad del servicio otorgado en la administración de activos de terceros como también para garantizar la continuidad de los negocios.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración, las cuales son analizadas y aprobadas por el Directorio. La función de control de riesgo se encuentra en la Gerencia General.

Dada la naturaleza del negocio de la Sociedad, los factores de riesgo a que se enfrenta son acotados y específicos, siendo a su juicio los más relevantes los siguientes:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo proviene principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión de la Sociedad.

La Sociedad es una empresa cuya operación principal es la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra, y a las cuentas por cobrar a los mismos por reembolso de gastos.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

ACTIVO	SALDO AL	SALDO AL
	30.09.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	40.808	3.858
Otros activos financieros, corrientes	687.028	444.168
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	191.082	145.336
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	158.531	38.379
Totales	1.077.449	631.741

En base a la exposición financiera anterior y considerando la duración promedio de 10 días al 30 de Septiembre 2022, (45 días al 31 de diciembre 2021), junto con la morosidad de 28 días de morosidad al cierre septiembre de 2022, (0 días de morosidad al cierre diciembre de 2021), de las partidas que componen el rubro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas, más los antecedentes considerados en la evaluación del deterioro de acuerdo a NIIF 9, la Administración ha concluido que no existe deterioro observable en las posiciones presentadas al cierre de cada período.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de no poder responder ante requerimientos de efectivo de las diversas necesidades de la empresa. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de activos y pasivos, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

El riesgo de liquidez es bajo debido a que la Sociedad mantiene una situación patrimonial sólida manteniendo efectivo y equivalentes al efectivo y, además, no tiene obligaciones de largo plazo al cierre de cada período.

Ratios	Balance	30.09.2022 M\$	31-12-2021 M\$
Liquidez	Total Activo Corriente	1.100.247	663.893
	Total Pasivo Corriente	279.884	164.666
	Total Activo Corriente/Total Pasivo Corriente	3,98	4,03

2022

Activos Financieros	30-09-2022			Vencimiento		
	M\$	0-30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365	> 365 días
Efectivo y equivalente de efectivo	40.808	40.808	-	-	-	-
Otros activos financieros, corrientes	687.028	-	-	-	177.308	509.720
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	191.082	191.014	68	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	158.531	-	158.531	-	-	-
Total	1.077.449	231.822	158.599	-	177.308	509.720
Pasivos Financieros						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	141.429	125.402	16.027	-	-	-
Total	141.429	125.402	16.027	-	-	-

2021

Activos Financieros	31-12-2021			Vencimiento		
	M\$	0-30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365	> 365 días
Efectivo y equivalente de efectivo	3.858	3.858	-	-	-	-
Otros activos financieros, corrientes	444.168	-	-	-	138.225	305.943
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	145.336	105.942	39.394	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	38.379	33.420	4.959	-	-	-
Total	631.741	143.220	44.353	-	138.225	305.943
Pasivos Financieros						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	130.589	1257.799	1.631	1.095	63	-
Total	130.589	127.799	1.631	1.095	63	-

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Ratio	30.09.2022	2021
Razón de Endeudamiento	0,3	0,3

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de pérdidas o disminución del patrimonio de la compañía debido a fluctuaciones en los precios de los activos de mercado. La administración de este riesgo se realizará mediante una adecuada gestión de las inversiones, manteniendo como políticas de inversión principalmente invertir en instrumentos de bajo riesgo y fácil liquidación.

- i) **Riesgos de precio:** Es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad cuenta principalmente con inversiones en Fondos de Inversión de deuda bajo riesgo. La principal posición de la Administradora es en el Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corporativo, el cual tiene bajo riesgo de tasa dado que tiene una duración cercana a los 2 años con un altísimo porcentaje de la cartera en bonos bancarios e indexados a la UF; la segunda posición de la Administradora es en el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I en donde existe exposición a tasa larga en UF, finalmente el Fondo Chile Corta Duración, en donde existe una muy baja exposición a riesgo de tasa dado que este fondo tiene una duración menor a 180 días y 100% emisores bancarios N-1.

La Sociedad está expuesta al riesgo de precio considerando que mantiene activos en instrumentos financieros por M\$ 687.028 que representan 60% del total activos, estos activos corresponden principalmente a cuotas del Fondo de Inversión Singular Chile Corta Duración, el Fondo de Inversión Singular Chile Corporativo y el Fondo de Inversión Singular Residential MBS I, por \$M 177.308, \$M 254.689 y M\$ 206.276, respectivamente.

Considerando un escenario conservador de correlaciones unitarias, el análisis de VAR para la inversión en fondos sería la siguiente:

Confianza	z score	VAR [millones]
90%	1,28	\$ 15
95%	1,65	\$ 19
99%	2,33	\$ 27

- ii) **Riesgo de tipo de cambio:** La Sociedad está indirectamente afectada por variaciones en tipos de cambios a través de sus inversiones en cuotas de fondos de inversión, sin embargo, el riesgo se encuentra acotado y es gestionado por la Sociedad. La Sociedad no presenta otras posiciones en moneda extranjera que pudieran impactar en el análisis de este riesgo.

d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se presenta como la exposición a potenciales pérdidas debido a la falla de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**d) Riesgo Operacional (continuación)**

Entre las actividades principales de la administradora se deben considerar el cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada fondo.

Para esto la Sociedad ha realizado una identificación de los riesgos que conllevan estas actividades y procesos, y ha elaborado políticas y procedimientos con el objeto de mitigarlos. Periódicamente el encargado de cumplimiento realiza controles del cumplimiento de dichos procedimientos.

La gestión directa de los Fondos está a cargo del Gerente General de la Administradora y su equipo. Asimismo, el equipo señalado está a cargo del seguimiento de las inversiones en cartera.

e) Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de Fondos

La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y por ende, sujeta a eventuales cambios en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo, dados el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestación a través de los mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

f) Otros riesgos – Efecto pandemia Covid-19

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), definió como pandemia el brote de la nueva cepa de coronavirus (Covid-19). Conforme a lo anterior, el Gobierno de Chile con fecha 18 de marzo de 2020 decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, adoptando diversas medidas sanitarias, para salvaguardar el bienestar de la población.

De acuerdo al Plan de Continuidad Operacional aprobado por la Sociedad Administradora del Fondo, con fecha 23 de marzo 2020 se ha determinado restringir la atención de público en las oficinas, con el objeto de contribuir al distanciamiento social necesario para evitar la propagación del Covid-19.

Dos de los principales fondos de la Administradora tuvieron un desempeño negativo durante el peak de la crisis en 2020, en el caso del Fondo Chile Corporativo durante los meses de febrero y marzo 2020 cayeron -2% y -2.2% respectivamente, debido al aumento de los spreads corporativos y tasas de interés, con una caída en patrimonio similar a la caída en valor cuota del fondo. Por otro lado, en el mes de marzo 2020, el Fondo Global Equities tuvo un retorno negativo de -11.29% por el fuerte aumento en la volatilidad de los mercados internacionales.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)**f) Otros riesgos – Efecto pandemia Covid-19 (continuación)**

Cabe destacar que ambos fondos terminaron el año 2020 con desempeños positivos y aumentos importantes en sus activos bajo administración. Durante el año 2022, el Fondo Global Equities ha rentado negativo, en parte por los efectos de la guerra en Ucrania, , la inflación a nivel global y la subidas de las tasas de interés por parte de los Bancos Centrales, mientras que el Fondo Chile Corporativo ha tenido retornos positivos con un aumento importante en su patrimonio administrado. Finalmente, cabe destacar que, dado el crecimiento patrimonial del Fondo Real Estate Income, este se encuentra dentro de los 3 fondos más relevantes de la Administradora, destacando con un muy buen retorno en 2021 y lo que va del año 2022.

Por último y dado el contexto actual, en que la incertidumbre aún se mantiene en relación a la economía, la Administración del Fondo permanente se encuentra evaluando los efectos del entorno económico.

5.2 Gestión de Riesgo de Capital

La Política de Capital empleada por Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es mantener un patrimonio holgadamente superior al mínimo de UF 10.000 exigido por la Ley.

NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTO

El negocio básico de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden en su totalidad al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un sólo segmento para la Sociedad, la información a incorporar al Estado Financiero corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es:

	Moneda	30-09-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Saldo en Banco	\$	26.803	3.853
Saldo en Banco	US\$	14.005	5
Total		40.808	3.858

NOTA 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Inversión en Cuotas de Fondos de Inversión	687.028	444.168
Total	687.028	444.168

El detalle de la inversión en Fondos de Inversión se presenta a continuación:

Nombre del Fondo	30-09-2022			31-12-2021		
	N° Cuotas	Valor Cuota \$	M\$	N° Cuotas	Valor Cuota \$	M\$
FI ETF Singular Chile Corporativo	218.827	1.163,88	254.689	77.789	1.078,76	83.916
FI ETF Singular Chile Corta duración	167.466	1.058,77	177.308	136.730	1.010,93	138.225
FI Singular Residential MBS I	1.757	117.402,51	206.276	1.757	106.516,53	187.149
Subtotal			638.273			409.290

Nombre del Fondo	30-09-2022				31-12-2021			
	N° Cuotas	Valor Cuota US\$	US\$	M\$	N° Cuotas	Valor Cuota US\$	US\$	M\$
FI Oaktree Real Estate income - I	321	144,96	46.531	44.681	321	128,633	41.291,00	34.878
FI Oaktree Real Estate income - A	30	141,45	4.243	4.074				
Subtotal			48.755	48.755				34.878
Total			687.028	687.028				444.168

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Anticipo Proveedores	3.819	4.166
Garantía Arriendo	2.123	1.921
Gastos Anticipados	16.856	10.662
Total	22.798	16.749

NOTA 10. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Facturas por cobrar	478	39.394
Facturas por emitir	190.604	105.942
Total	191.082	145.336

Análisis de antigüedad desde la fecha de emisión del cobro:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Deudores con antigüedad menor a 30 días	191.014	105.942
Deudores con antigüedad entre 30 y 60 días	27	39.394
Deudores con antigüedad entre 60 y 90 días	14	-
Deudores con antigüedad entre 90 y 120 días	12	-
Deudores con antigüedad mayor a 120 días	15	-
Totales	191.082	145.336

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, no se identificaron activos en este rubro por los cuales corresponda reconocer pérdidas por deterioro de valor.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) El detalle de las cuentas por cobrar a relacionados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

Sociedad	RUT	País de Origen	Moneda	Relación	Tipo de transacción	30-09-2022	31-12-2021
						M\$	M\$
FI ETF Singular Global Equities *	76.969.686-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	15.494	9.534
FI ETF Singular Chile Corporativo *	76.969.681- 4	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	10.915	6.841
FI ETF Singular Chile Corta Duración *	77.081.554-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	3.502	1.083
FI Singular Oaktree Real Estate Income *	77.105.027-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	35.345	8.301
FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI *	77.205.606-0	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	22.594	1.450
FI Singular Residential MBS I *	77.299.214-9	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	14.628	6.792
FI ETF Singular Global Corporates*	77.266.642-k	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	20.498	571
FI Singular Leaseback I *	77.367.918-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	12.555	3.631
FI ETF Singular Nasdaq 100 *	77.454.721-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	1.198	176
FI Singular Brookfield BSREP IV	77.454.709-6	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	2.545	-
FI ETF Singular Oaktree ROF VIII*	77.270.967-6	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso Gastos	19.257	-
Total						158.531	38.379

* Las Cuentas por Cobrar a los Fondos, corresponden a gastos asociados a la operación de cada uno de los fondos administrados, los cuales han sido pagados por la Administradora, y que cada Fondo le reembolsará.

- b) No hay cuentas por pagar a relacionados al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021.
c) Las transacciones con relacionadas más relevantes se muestran a continuación:

Sociedad	RUT	País de origen	Moneda	Relación	Descripción	30-09-2022	31-12-2021		
						Monto	Efecto en Resultados	Monto	Efecto en Resultados
						M\$	M\$	M\$	M\$
FI ETF Singular Global Equities	76.969.686- 5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	60.422	-	86.082	-
FI ETF Singular Chile Corporativo	76.969.681- 4	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	45.816	-	72.031	-
FI ETF Singular Chile Corta Duración	77.081.554-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	14.634	-	10.990	-
FI Singular Oaktree Real Estate Income	77.105.027-1	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	10.498	-	21.173	-
FI Singular Residential MBS I	77.299.214-9	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	42.173	-	41.010	-
FI Singular Oaktree Opportunities Fund XI	77.205.606-0	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	12.173	-	4.606	-
FI ETF Singular Global Corporates	77.266.642-K	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	12.023	-	3.055	-
FI Singular Leaseback I	77.367.918-5	Chile	Pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	20.457	-	8.186	-
FI Singular Nasdaq 100	77.454.721-5	Chile	pesos	Fondo administrado	Reembolso gastos	764	-	-	-
TOTAL						218.960	-	247.133	-

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

d) Directorio y Personal Clave

Al 30 de septiembre de 2022 el Directorio y Personal clave esta compuesto por:

	N° personas
Directorio	5
Personal clave	5

Montos pagados a la Gerencia clave y el Directorio de la Sociedad:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones directorio	8.912	11.001
Remuneraciones personal clave	459.827	306.396
Total	468.739	317.397

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición y el movimiento de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 es:

	30-09-2022			31-12-2021		
	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Licencias computacionales	3.443	(3.443)	-	3.443	(3.443)	-
Totales	3.443	(3.443)	-	3.443	(3.443)	-

Detalle movimiento

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	-	2.295
Adiciones	-	-
Amortización del ejercicio	-	(2.295)
Saldo Movimiento	-	-

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición y el movimiento de este rubro al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Muebles y Equipos de Oficina	3.300	3.104
Equipamiento Tecnológico	10.058	7.873
	13.358	10.977

	30-09-2022			31-12-2021		
	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles y Equipos de Oficina	5.538	(2.238)	3.300	4.793	(1.689)	3.104
Equipamiento Tecnológico	14.810	(4.752)	10.058	10.788	(2.915)	7.873
	20.348	(6.990)	13.358	15.581	(4.604)	10.977

Detalle movimiento	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	10.977	7.299
Adiciones	4.767	5.654
Otros	-	(57)
Depreciación del ejercicio	(2.386)	(1.919)
Saldo Movimiento	13.358	10.977

NOTA 14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

De acuerdo con NIIF 16, la Sociedad reconoce un activo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial por M\$ 43.272, equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento descontado a una tasa de interés, y a su vez un pasivo financiero, tanto corriente como no corriente, por el mismo valor inicial.

El activo corresponde a un contrato de arriendo por la oficina ubicada en Isidora Goyenechea 3356 oficina 60, Las Condes, por el plazo de 2 años.

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 14. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO (continuación)

El gasto de depreciación de los activos por derechos de uso se presenta formando parte de los Gastos de administración.

El movimiento por los activos por derechos de uso corresponde a:

	30-09-2022			31-12-2021		
	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Depreciación acumulada	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Oficina	49.296	(27.643)	21.653	45.065	(9.389)	35.676
	49.296	(27.643)	21.653	45.065	(9.389)	35.676

Detalle movimiento	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo Inicial	35.676	-
Adiciones	145	43.272
Reajuste	4.087	1.793
Depreciación del ejercicio	(18.255)	(9.389)
Saldo Movimiento	21.653	35.676

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Proveedores-documentos por pagar	20.830	33.829
Proveedores-documento por recibir (*)	102.333	78.273
Leyes Sociales	9.754	8.745
Impuesto Único	1.733	2.706
Otros	6.779	7.034
Total	141.429	130.587

(*) Proveedores -documento por recibir

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Market Maker	2.038	1.844
Auditoría	7.526	30.713
Honorarios Directorio	1.606	992
Comisión Referidores	84.126	35.365
Otros	7.037	9.359
Total	102.333	78.273

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Activos y pasivos por impuesto corrientes

Se ha constituido provisión por impuesto renta de M\$ 90.653, al 30 de septiembre de 2022, y de M\$ 12.227, al 31 de diciembre 2021. El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	6.808	27.630
Provisión impuesto renta	(90.653)	(12.227)
Total	(83.845)	15.403

b) Impuestos diferidos

La composición de los impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	7.804	3.209
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(2.563)	(1.900)
Contrato Arrendamiento Financiero	(349)	255
Total Activo por Impuestos Diferidos	4.892	1.564

c) Impuestos a la renta

El efecto en los estados de resultados integrales es el siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión impuesto renta	(90.653)	(37.873)	(23.182)	45.749
Provisión impuesto diferido	3.329	1.806	5.872	2.436
Total	(87.324)	(36.067)	(17.310)	48.185

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	30-09-2022		31-12-2021	
	Impuesto Calculado	Tasa de Impuestos	Impuesto Calculado	Tasa de Impuestos
	M\$	%	M\$	%
Resultado antes de Impuesto	417.682		97.972	
Impuesto a la renta	112.774	27,00%	26.452	27,00%
Diferencias permanentes	(25.450)	(6,09%)	(12.098)	(12,35%)
Total	87.324		14.354	

SINGULAR ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) y 31 de diciembre 2021

NOTA 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es el siguiente:

	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	28.906	11.887
Total	28.906	11.887
Detalle de movimientos:	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	11.887	27.443
Provisiones constituidas	21.881	7.753
Provisiones aplicadas	(397)	(14.302)
Liberación de provisiones	(6.548)	(9.007)
Saldo final	28.906	11.887

NOTA 18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

a) El movimiento por las obligaciones por derechos de uso corresponde a:

Detalle movimiento	30-09-2022			31-12-2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	22.192	14.428	36.620	-	-	-
Adiciones	-	-	-	19.847	23.425	43.272
Intereses	1.515	-	1.515	1.116	-	1.116
Reajustes	1.487	1.055	2.542	486	971	1.457
Pagos	(18.080)	-	(18.080)	(9.225)	-	(9.225)
Traspaso a corriente	15.483	(15.483)	-	9.968	(9.968)	-
Saldo Movimiento	22.597	-	27.940	22.192	14.428	36.620

c) Análisis de vencimiento futuros por arrendamientos

	Análisis de vencimientos futuros		
	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento (oficinas)	23.296	-	-

NOTA 19. PATRIMONIO

El capital de la Sociedad se compone de la siguiente manera:

a) El número de acciones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, es de 350.000 acciones suscritas y pagadas. Las acciones son sin valor nominal.

b) Nómina de accionistas:

30.09.2022

Sociedad	RUT	Cantidad de acciones	% del Participación
PME SpA	76.876.681-9	56.000	16%
Santa Guadalupe SpA	76.876.669-k	56.000	16%
Nueva Costanera SpA	76.876.674-6	56.000	16%
San Rafael SpA	76.876.926-5	56.000	16%
Inversiones Santa Sofía SpA	76.876.675-4	56.000	16%
Oaktree International Holdings, LLC	59.286.460-6	70.000	20%
Total		350.000	100%

31.12.2021

Sociedad	RUT	Cantidad de acciones	% del Participación
PME SpA	76.876.681-9	56.000	16%
Santa Guadalupe SpA	76.876.669-k	56.000	16%
Nueva Costanera SpA	76.876.674-6	56.000	16%
San Rafael SpA	76.876.926-5	56.000	16%
Inversiones Santa Sofía SpA	76.876.675-4	56.000	16%
Oaktree International Holdings, LLC	59.286.460-6	70.000	20%
Total		350.000	100%

c) Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 la Sociedad tiene un Capital suscrito y pagado de M\$ 350.000.

NOTA 20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Comisión por Administración de Fondos	647.111	297.020	258.596	133.531
Comisión de Distribución de Cuotas	921.183	630.391	172.050	29.818
Ingresos Asesorías Leaseback	26.454	3.009	9.136	3.009
Total	1.594.748	930.420	439.782	166.358

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y otros del personal	817.316	492.116	177.832	238.683
Arriendo	392	8.653	(2.051)	4.426
Asesorías de terceros	155.061	192.256	57.412	67.405
Honorarios Directores	8.912	8.053	4.326	2.863
Otros gastos de administración	48.914	16.320	24.440	10.201
Depreciación del ejercicio	2.386	1.261	883	479
Depreciación arrendamiento financiero	18.255	-	6.227	-
Comisión referidores de clientes	185.092	61.717	85.845	25.360
Amortización licencias	-	2.295	-	573
Total	1.236.328	782.671	354.914	349.990

NOTA 22. INGRESOS FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso (pérdida) Rescate Fondos (Menor)/Mayor valor de Fondos	13.383	(2.541)	4.249	(5.193)
Otros ingresos financieros	31.063	(2.411)	8.542	7.215
	4.903	4.167	1.646	1.509
Total	49.349	(785)	14.437	3.531

NOTA 23. COSTOS FINANCIEROS

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022 30-09-2022	01-01-2021 30-09-2021	01-07-2022 30-09-2022	01-07-2021 30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Interés por arrendamiento financiero	1.515	-	435	-
Total	1.515	-	435	-

NOTA 24. DIFERENCIAS DE CAMBIO

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias por tipo de cambio USD-CLP	8.817	1.766	8.113	4.272
Total	8.817	1.766	8.113	4.272

NOTA 25. RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

La composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Reajustes sobre Impuestos	863	272	-	(1)
Reajuste arrendamiento financiero	1.545	-	237	-
Otros reajustes	202	-	74	-
Total	2.610	272	311	(1)

NOTA 26. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIFICAS

De acuerdo con la Ley Única de Fondos N° 20.712 artículo 4° letra C, las Sociedades “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF 10.000 el que deberán acreditar y calcular en la forma en que determine la Comisión para el Mercado Financiero”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de septiembre de 2003. Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio depurado es de UF 14.331,18, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

NOTA 27. SANCIONES

De la Comisión para el Mercado Financiero:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han aplicado sanciones por parte de este organismo a la Sociedad, sus Directores o Administradores.

NOTA 28. CONTINGENCIAS, JUICIOS Y GARANTÍAS

a) Contingencias y Juicios:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantiene contingencias u otras restricciones que informar.

b) Garantías:

En cumplimiento con la normativa vigente, Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A., ha constituido las siguientes garantías en beneficio de los fondos para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de estos, con vencimientos el 10 de enero 2023.

<u>Nombre del Fondo</u>	<u>Cía. de Seguros</u>	<u>Número de Póliza</u>	<u>Garantía UF</u>
Fondo de Inversión ETF Singular Chile corporativo	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23- 023212	12.100
Fondo de Inversión ETF Singular Global Equities	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A. Compañía de Seguros de Crédito	01-23-023213	27.500
Fondo de Inversión ETF Singular Chile Corta Duración	Continental S.A.	222-1000-75	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Income	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023214	18.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Opportunities Fund XI	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	222-1000-74	10.000
Fondo de Inversión Singular Residencial MBS I	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023261	10.000
Fondo de Inversión ETF Singular Global Corporates	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023221	10.000
Fondo de Inversión Singular Oaktree Real Estate Opportunities Fund VIII	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023215	10.000
Fondo de Inversión Singular Leaseback I	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023238	10.000
Fondo de Inversión Singular ETF Nasdaq 100	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023240	10.000
Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV	ASPOR Aseguradora Porvenir S.A.	01-23-023239	10.000
Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate	Cesce Chile Aseguradora S.A.	30171	10.000
Fondo de Inversión Singular Private Equity I	Cesce Chile Aseguradora S.A.	30906	10.000

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

Ejercicio 2022:

1. Con fecha 28 de diciembre 2021, fue aprobado en sesión de Directorio el Fondo de Inversión ETF Singular US Real Estate Income, el cual fue depositado mediante módulo SEIL en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de registro el 01 de febrero 2022. Dicho Fondo comenzó sus operaciones el 14 de marzo de 2022.
2. Con fecha 31 de Marzo de 2022, el Sr. Luis Fernando Pérez López, presentó su renuncia al cargo de Gerente General, la cual fue aceptada por el Directorio, haciéndose efectiva a contar del 01 de Abril 2022. En esta misma fecha fue designada en el cargo, la Sra. María José Garrido Pinchart.

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES (continuación)

3. Con fecha 25 de mayo de 2021, fue aprobado en sesión de Directorio el Fondo de Inversión Singular Brookfield BSREP IV, el cual fue depositado mediante módulo SEIL en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de registro el 15 de septiembre de 2021. Dicho Fondo inicio operaciones el 9 de agosto de 2022.
4. Con fecha 28 de junio de 2022, fue aprobado en sesión de Directorio el Fondo de Inversión Singular Private Equity I, el cual fue depositado mediante módulo SEIL en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha de registro el 14 de julio de 2022. Dicho Fondo se encuentra pendiente de inicio de operaciones.
5. Con fecha 12 de agosto de 2022, Econsult Administradora General de Fondos S.A. suscribió un acuerdo no vinculante con Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. que tiene por objeto iniciar la negociación de los actos y contratos necesarios para que Singular sustituya a Econsult en la administración del Fondo BSREP III y BIF IV INFRASTRUCTURE fondo de inversión.
6. Con fecha 29 de agosto 2022 a través de Junta Extraordinaria de Aportantes se acordó el cambio de administración donde Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. a contar del 01 de octubre de 2022 administrará el Fondo de Inversión Singular BSREP III y BIF IV INFRASTRUCTURE a contar del 01 de octubre de 2022.

NOTA 30. MEDIO AMBIENTE

Singular Asset Management Administradora General de Fondos S.A. es una Sociedad Administradora General de Fondos, por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente por lo cual no realiza desembolsos por este concepto.

NOTA 31. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los estados financieros intermedios que se informan.

NOTA 32. APROBACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha 23 de noviembre de 2022, en sesión de Directorio, se aprobaron los presentes Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2022.